

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO

NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE

Brussels, July 1979

GREEN BOOK ON EMPLOYEE PARTICIPATION IN ASSET FORMATION¹

In a society where the need for participation and co-determination is making itself increasingly felt, worker demands for a share in the undertaking's profits or assets are the expression of a logical and fair development. If workers are to be asked in the medium-term to moderate their wage claims in order to facilitate the reconstitution of firms' investment capabilities, this should be offset by worker participation in the productive assets created thanks to their restraint.

This view emerges from the Green Book on employee participation in asset formation recently approved by the Commission on a proposal from Vice-President Vredeling. The Green Book contains no formal proposals but sets out guidelines and possible courses of action which the Commission hopes to see widely discussed by all interested parties.

Asset formation policy is considered from both the social angle, in terms notably of the need to achieve a fairer distribution of wealth, and the economic angle. The Community is endeavouring to bring about a revival of growth and the restoration of a satisfactory level of employment, and productive investments have a crucial role to play in this context. An active asset formation policy could do a great deal to stimulate such investments and would, furthermore, constitute a modern instrument for regulating the economy and controlling inflation.

Two formulas

In the Green Book, the Commission outlines two basic directions in which the Member States could develop their policies.

1. According to one formula, employees would receive flat-rate allowances paid in addition to their wages/salaries by either the undertaking (in the case of private-sector employees) or the State (in the case of civil servants) and frozen for a specified period. Under this system it would be left to the two sides of industry to negotiate formation asset agreements within the framework of an outline law which would also specify the incentives offered by the State.

2. The second formula is more innovatory and would consist of allocating a "frozen" share in the profits, capital growth or capital of firms to their employees. This could be either made compulsory by law or it could be left to negotiation between the two sides of industry.

¹ COM(79)190 final

The assets could be transferred to workers, in the form of shares, either on a company-by-company basis or through a fund intended for all workers in a particular sector (or the economy as a whole) - the intention in the latter case being to prevent the emergence of new social disparities between employees in undertakings/sectors at different levels of prosperity.

A compromise solution might perhaps consist of a mixed formula where part of the amount earmarked for asset formation in the individual undertaking would be distributed among its staff, while the remainder was paid into one or more joint funds. Such funds might be administered on a tripartite (public authorities, trade union organizations and groups of undertakings) or bipartite (public authorities and trade unions) basis.

It would be appropriate if the frozen sums could be made available to undertakings for job creation. But the capital could also be used for other purposes: to improve pensions or to finance early retirement schemes in part.

Individual savings

The Green Book also sets out a number of guidelines aimed at strengthening the social facet of schemes designed to provide incentives for individual savings. The Commission would welcome a degree of convergence in the policies of the Member States along the following lines:

- The schemes should set an income ceiling for beneficiaries in order to give an advantage to the lower income groups.
- The sums invested for asset formation should be frozen for a period of about five years, but provision should be made for early release without loss of accrued benefits in certain circumstances.
- It should be possible to choose between a number of types of investment, formulated according to the needs and traditions of each Member State, but with particular emphasis on the promotion of home ownership.
- The sums saved and invested should be protected against loss of value resulting from inflation.
- Certain terms and conditions which constitute obstacles to the free movement of persons should be abolished.

The first part of the Green Book, entitled "The mechanics of asset formation policy", sets out the aims, the main problems and the fundamental choices involved in implementing such a policy. This section is followed and backed up by a description of the various systems at present in operation or planned in the Member States.

In most Member States, it emerges that asset formation policy has in recent years played a significant role in the context of efforts aimed at gradually reducing what are considered to be excessive and unjust inequalities in the distribution of wealth. Most Governments recognize, however, that the distribution of wealth in general and the productive assets of undertakings in particular has not changed much to the advantage of the less favoured population groups. For this reason, nearly all the Member States continue to attach a degree of importance to asset formation policy in its various forms - from the encouragement of individual savings in large sections of the population, particularly the low income groups, to employee participation in the formation of productive assets.

The Commission hopes that asset formation policy will receive fresh impetus along these two lines, with special emphasis on the second in view of its advantages in the present economic and social context.

The Green Book will be forwarded to the Council, the European Parliament and the Economic and Social Committee.

TALSMANDENS GRUPPE
SPRECHERGRUPPE
SPOKESMAN'S GROUP
GROUPE DU PORTE-PAROLE
GRUPPO DEL PORTAVOCE
BUREAU VAN DE WOORDVOERDER

**INFORMATION
INFORMATISCHE AUFZEICHNUNG
INFORMATION MEMO**

**NOTE D'INFORMATION
NOTA D'INFORMAZIONE
TER DOCUMENTIE**

Bruxelles, juillet 1979

LIVRE VERT SUR LA PARTICIPATION DES SALAIRES A LA FORMATION DES PATRIMOINES (1)

Dans une société où participation et co-décision s'imposent de plus en plus, la demande des travailleurs de participer aux bénéfices ou au patrimoine des entreprises est l'expression d'une évolution logique et juste. Si, dans la perspective à moyen terme, l'on demande aux travailleurs d'accepter une modération dans l'accroissement de leurs salaires pour permettre la reconstitution des capacités d'investissement des entreprises, une telle politique devrait être accompagnée, en contrepartie, d'une participation de ces travailleurs salariés à la formation du patrimoine productif ainsi permise.

C'est ce qui se dégage d'un livre vert sur "la participation des salariés à la formation des patrimoines" que la Commission, sur proposition du Vice-président Vredeling, vient d'approuver - livre vert qui, ne contenant pas de propositions formelles de la Commission, présente des orientations et des possibilités destinées à un large débat dans les milieux intéressés.

La Commission considère la politique en la matière d'une part dans le cadre social, notamment vers l'objectif d'une répartition plus équitable du patrimoine global, et d'autre part, sous l'angle économique. La Communauté vise en effet la restauration de la croissance et le retour à un niveau satisfaisant de l'emploi et, dans ce contexte, les investissements productifs jouent un rôle stratégique. Une contribution importante à leur réalisation pourrait être apportée par une politique active de formation du patrimoine, qui constitue en outre un moyen moderne de régulation de l'économie et de maîtrise de l'inflation.

Deux formules

Dans le livre vert, la Commission esquisse deux grandes lignes selon lesquelles les Etats membres pourraient développer leurs actions en la matière :

1. Une formule selon laquelle les employeurs du secteur privé verseraient aux salariés de leur entreprise (et l'Etat à ses fonctionnaires) des prestations forfaitaires s'ajoutant au salaire et bloquées pendant une période déterminée. Ce système laisserait aux partenaires sociaux la responsabilité de conclure des conventions ou accords "de patrimoine", à l'intérieur d'une loi-cadre fixant aussi les mesures d'encouragement offertes par l'Etat.

2. La deuxième formule, de caractère plus novateur, consisterait à faire participer les salariés, sous forme bloquée, aux profits, aux plus-values ou au capital des entreprises - participation qui pourrait être rendue obligatoire par voie législative ou laissée à la libre négociation des partenaires sociaux.

Les capitaux destinés aux travailleurs, sous forme de titres de propriété, pourraient soit être réservés aux salariés de chaque entreprise concernée, soit bénéficier, par l'intermédiaire d'un fonds, aux travailleurs d'un secteur déterminé ou à l'ensemble des travailleurs, ceci par souci de ne pas laisser s'instaurer de nouvelles disparités sociales entre les salariés des entreprises ou secteurs d'une prospérité différente.

La voie de compromis pourrait consister en une formule mixte où une certaine partie des sommes affectées à la formation des patrimoines serait répartie entre le personnel de l'entreprise en cause, tandis que l'autre partie alimenterait un ou plusieurs fonds collectifs. La gestion des fonds ainsi constitués pourrait prendre des formes tripartites (pouvoirs publics, organisations de travailleurs et groupements d'entreprises) ou bipartites (pouvoirs publics et organisations de travailleurs).

Il conviendrait que les sommes bloquées soient mises à la disposition des entreprises qui les utiliseraient pour la création de postes de travail. Mais les capitaux pourraient aussi être utilisés à d'autres fins : améliorer les pensions ou financer partiellement des retraites anticipées.

L'épargne individuelle

La Commission a également formulé, dans son livre vert, quelques orientations qui conduiraient à un renforcement de l'aspect social des systèmes d'encouragement à l'épargne individuelle. Dans ce domaine, la Commission préconise une certaine convergence des politiques des Etats membres selon les lignes suivantes :

- ces systèmes devraient fixer un plafond de revenu pour les bénéficiaires afin de favoriser essentiellement les catégories de population à revenus modestes;
- les montants placés en vue de la formation du patrimoine devraient être bloqués pendant une période de l'ordre de cinq ans, mais un déblocage anticipé devrait être autorisé sans perte des avantages acquis dans certaines circonstances;
- un choix devrait être possible entre un certain nombre de formes de placement, modulées selon les nécessités et les traditions de chaque Etat membre, une importance particulière pouvant cependant être donnée à l'accès à la propriété d'un premier logement;
- les montants épargnés et placés devraient être protégés contre la perte de leur valeur réelle pouvant résulter de l'inflation;
- certaines modalités constituant des entraves à la libre circulation des personnes devraient être éliminées.

La partie de ce "Livre vert" intitulée "la problématique de la politique des patrimoines", évoque les objectifs, les principaux problèmes et les choix fondamentaux impliqués dans la mise en oeuvre d'une telle politique. Cette "problématique" s'appuie sur une description, figurant en annexe, des différents systèmes appliqués ou envisagés dans les Etats membres.

Il en ressort que la politique de formation des patrimoines a joué au cours des années passées, dans la plupart des Etats membres, un rôle important dans le cadre d'un objectif général visant à une atténuation progressive des inégalités, considérées comme excessives et ressenties comme injustes, dans la répartition des patrimoines. La répartition du patrimoine global et en particulier celle du patrimoine productif des entreprises n'a toutefois pas été très sensiblement modifiée au profit des catégories les moins favorisées, ce que reconnaissent la plupart des gouvernements. C'est pourquoi pratiquement tous les Etats membres continuent d'attacher actuellement une importance certaine à cette politique de formation des patrimoines sous ses différentes formes, qu'il s'agisse de l'encouragement à l'épargne individuelle dans de larges couches de la population et en particulier dans les groupes à revenus relativement modestes, ou qu'il s'agisse de la participation des travailleurs salariés à la formation du patrimoine productif.

La Commission souhaite que la politique poursuivie reçoive une impulsion nouvelle en fonction de ces deux orientations et de la seconde principalement, compte tenu de l'intérêt que présente cette approche dans le contexte économique et social actuel.

Le livre vert sera transmis au Conseil, au Parlement européen et au Comité Economique et Social.